

ACTIONS COTÉES

Entreprise	Secteur / Marché	Nombre d'actions	Différence en nombre par rapport au 31/12/2024	Devise	Cours de l'action	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
Cleantech		24.669.076					
ABO WIND	Deutsche Börse (Xetra)	40.306		EUR	37,10	1.495.353	1,10%
ANDRITZ	Wiener Börse	44.000		EUR	54,80	2.411.200	1,77%
JENSEN GROUP	Euronext Bruxelles	160.876		EUR	45,40	7.303.770	5,36%
KINGSPAN	Euronext Dublin	50.000		EUR	67,30	3.365.000	2,47%
KERRY GROUP	Euronext Dublin	50.750		EUR	99,15	5.031.863	3,70%
ROBERTET	Euronext Paris	3.000	1.000	EUR	852,00	2.556.000	1,88%
THERMADOR	Euronext Paris	35.444	-6.000	EUR	70,70	2.505.891	1,84%
Digital		28.952.831					
B&C SPEAKERS	Borsa Italiana	165.004		EUR	15,90	2.623.564	1,93%
CEWE STIFTUNG	Deutsche Börse (Xetra)	62.360		EUR	102,20	6.373.192	4,68%
DATRON	Deutsche Börse (Xetra)	50.556	-4.964	EUR	7,10	358.948	0,26%
EVS	Euronext Bruxelles	228.327		EUR	31,35	7.158.051	5,26%
INIT INNOVATION	Deutsche Börse (Xetra)	29.287	1.637	EUR	37,10	1.086.548	0,80%
MELEXIS	Euronext Bruxelles	71.789		EUR	58,50	4.199.657	3,08%
NEDAP	Euronext Amsterdam	78.148		EUR	59,40	4.641.991	3,41%
TKH GROUP	Euronext Amsterdam	70.570		EUR	35,58	2.510.881	1,84%
Health		28.470.254					
EQUASENS	Euronext Paris	92.759		EUR	37,60	3.487.738	2,56%
HARVIA	OMX Helsinki	95.052	8.000	EUR	47,45	4.510.217	3,31%
NEXUS	Deutsche Börse (Xetra)	82.057		EUR	69,50	5.702.962	4,19%
ROCHE	SWX Swiss Exchange	16.000		CHF	286,00	4.842.841	3,56%
TUBIZE	Euronext Bruxelles	44.820	-7.000	EUR	152,80	6.848.496	5,03%
VIRBAC	Euronext Paris	9.500	1.500	EUR	324,00	3.078.000	2,26%
						82.092.161	60,28%

CAPITAL-RISQUE ET CAPITAL-DÉVELOPPEMENT

		Différence par rapport au 31/12/2024	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
Titres de participation	Secteur					
CONFO THERAPEUTICS	Health		EUR	500.000	500.000	0,37%
DMC	Cleantech		USD	1.612.499	1.551.524	1,14%
ECLECTICIQ	Digital		EUR	992.529	992.529	0,73%
FRUITCORE ROBOTICS	Digital		EUR	1.235.972	1.235.972	0,91%
GRADYENT	Digital		EUR	351.840	351.840	0,26%
NGDATA	Digital		EUR	194.536	194.536	0,14%
QPINCH	Cleantech		EUR	3.565.450	3.565.450	2,62%
SENSOLUS	Digital		EUR	3.627.827	3.627.827	2,66%
					12.019.678	8,83%

Prêts	Secteur	Différence par rapport au 31/12/2024	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
REIN4CED	Cleantech	EUR 97.422	EUR	202.577	202.577	0,15%
					202.577	0,15%



FONDS DE CAPITAL-RISQUE ET DE CAPITAL-DÉVELOPPEMENT

Dernière évaluation au	Différence par rapport au 31/12/2024	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
------------------------	--------------------------------------	--------	--------------------------	---------------	--------------------------------------

Capricorn Partners

CAPRICORN DIGITAL GROWTH FUND	Digital	31/12/2024	EUR 1.500.000	EUR	9.841.633	9.841.633	7,23%
CAPRICORN FUSION CHINA FUND	Diversified	31/12/2024		EUR	2.558.981	2.558.981	1,88%
CAPRICORN HEALTHTECH FUND	Health	31/12/2024		EUR	6.351.512	6.351.512	4,66%
CAPRICORN HEALTHTECH FUND II	Health	31/12/2024		EUR	625.000	625.000	0,46%
CAPRICORN ICT ARKIV	Digital	31/12/2024		EUR	5.614.872	5.614.872	4,12%
CAPRICORN SUSTAINABLE CHEMISTRY FUND	Cleantech	31/12/2024		EUR	11.807.774	11.807.774	8,67%

Autres fonds

LIFE SCIENCES PARTNERS III	Health	30/09/2024		EUR	14.043	14.043	0,01%
LIFE SCIENCES PARTNERS IV	Health	30/09/2024		EUR	484.000	484.000	0,36%
						37.297.815	27,39%

APERCU DU PORTEFEUILLE

Actions cotées	EUR	82.092.161	60,28%
Capital-risque et capital-développement	EUR	12.222.255	8,98%
Fonds de capital-risque et de capital-développement	EUR	37.297.815	27,39%
Corrections de valeur sur capital-risque et capital-développement	EUR	0	0,00%
Immobilisations financières	EUR	131.612.231	96,65%
Cash	EUR	3.956.368	2,91%
Autres actifs & passifs nets	EUR	607.784	0,45%
Valeur nette d'inventaire	EUR	136.176.383	100,00%
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	7,27	
Cours de l'action	EUR	4,14	
Décote %		43,0%	

